

# MCVM China Brands Fonds

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

**Ungeprüfter Halbjahresbericht**  
per 30. Juni 2017

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis .....	2
Verwaltung und Organe .....	3
Tätigkeitsbericht .....	4
Vermögensrechnung .....	5
Ausserbilanzgeschäfte .....	5
Erfolgsrechnung .....	6
Veränderung des Nettofondsvermögens .....	7
Anzahl Anteile im Umlauf .....	7
Kennzahlen.....	8
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	9
Ergänzende Angaben.....	13
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....	16

# Verwaltung und Organe

## **Verwaltungsgesellschaft**

IFM Independent Fund Management AG  
Austrasse 9  
FL-9490 Vaduz

## **Verwaltungsrat**

Heimo Quaderer  
S.K.K.H. Simeon von Habsburg  
Hugo Quaderer

## **Geschäftsleitung**

Luis Ott  
Alexander Wymann  
Michael Oehry

## **Asset Manager und Vertriebsstelle**

MC Vermögensmanagement AG  
Am Schrägen Weg 9  
FL-9490 Vaduz

## **Verwahrstelle und Zahlstelle**

LGT Bank AG  
Herrengasse 12  
FL-9490 Vaduz

## **Wirtschaftsprüfer**

Ernst & Young AG  
Schanzenstrasse 4a  
CH-3008 Bern

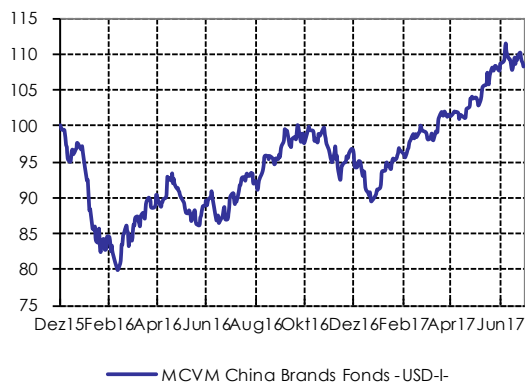
# Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen  
Sehr geehrte Anleger

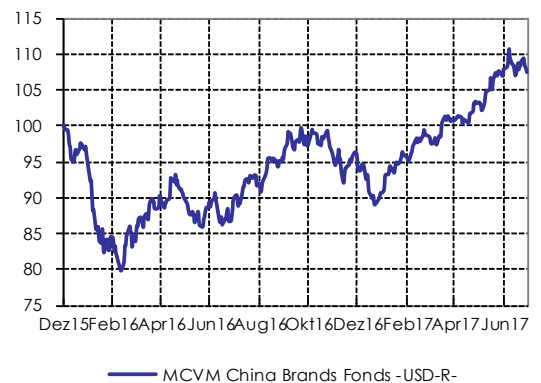
Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **MCVM China Brands Fonds** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein der Anteilsklasse -USD-I- ist seit 31. Dezember 2016 von USD 91.10 auf USD 108.23 gestiegen und erhöhte sich somit um 18.81%. Der Nettoinventarwert pro Anteilschein der Anteilsklasse -USD-R- ist seit 31. Dezember 2016 von USD 90.62 auf USD 107.45 gestiegen und erhöhte sich somit um 18.57%. Am 30. Juni 2017 belief sich das Nettofondsvermögen auf USD 2.4 Mio. und es befanden sich 5'000 Anteile der Anteilsklasse -USD-I- und 17'126 Anteile der Anteilsklasse -USD-R- im Umlauf.

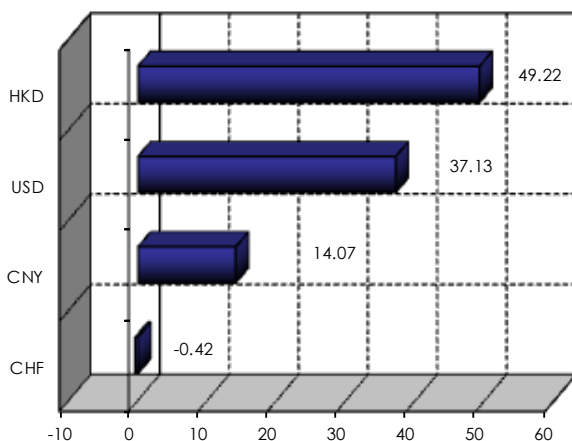
## Performance Chart -USD-I-



## Performance Chart -USD-R-



## Gliederung nach Währung



## Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Alibaba Group	7.39%
Tencent Holdings	6.63%
Kweichow Moutai -A-	5.26%
JD.com	4.61%
Jiangsu Hengrui Medicine -A-	4.42%
TAL Education -A-	3.64%
China Life Insurance -H-	3.49%
Tong Ren Tang -H-	3.34%
Shanghai Fosun -H-	3.21%
China Medical System	2.83%
<b>% vom Portfolio</b>	<b>44.81%</b>

# Vermögensrechnung

30. Juni 2017  
USD

Bankguthaben auf Sicht	228'794.15
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	2'206'729.73
Derivate Finanzinstrumente	-1'675.51
Sonstige Vermögenswerte	10'169.20
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>2'444'017.57</b>
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-62'720.39
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>2'381'297.18</b>
<hr/>	

## Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene **derivative Finanzinstrumente** sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (**Securities Lending**) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Am Bilanzstichtag waren **keine** aufgenommenen **Kredite** ausstehend.

# Erfolgsrechnung

01.01.2017 - 30.06.2017

USD

## Ertrag

Aktien	9'281.15
Ertrag Bankguthaben	121.84
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-5'607.14

---

<b>Total Ertrag</b>	<b>3'795.85</b>
---------------------	-----------------

---

## Aufwand

Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	35'333.30
Performance Fee	36'641.59
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	3'742.45
Revisionsaufwand	4'649.95
Passivzinsen	0.18
Sonstige Aufwendungen	14'728.27
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-4'282.60

---

<b>Total Aufwand</b>	<b>90'813.14</b>
----------------------	------------------

---

---

<b>Nettoertrag</b>	<b>-87'017.29</b>
--------------------	-------------------

---

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	29'709.76
--	-----------

---

<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-57'307.53</b>
----------------------------	-------------------

---

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	421'002.22
--	------------

---

<b>Gesamterfolg</b>	<b>363'694.69</b>
---------------------	-------------------

---

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	1'990'006.62
Ausschüttung	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	27'595.87
Gesamterfolg	363'694.69
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2'381'297.18</b>

## Anzahl Anteile im Umlauf

	-USD-I-	-USD-R-
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'500	13'415
Neu ausgegebene Anteile	1'000	5'369
Zurückgenommene Anteile	-4'500	-1'658
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>5'000</b>	<b>17'126</b>

# Kennzahlen

<b>MCVM China Brands Fonds</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Nettofondsvermögen in USD	2'381'297.18	1'990'006.62
PTR in %	5.18	35.36
Transaktionskosten in USD	11'712.84	21'455.43

<b>MCVM China Brands Fonds -USD-I-</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Nettofondsvermögen in USD	541'170.82	774'346.33
Ausstehende Anteile	5'000	8'500
Inventarwert pro Anteil in USD	108.23	91.10
Performance in %	18.81	-5.30
Performance in % seit Liberierung am 01.12.2015	8.23	-8.90
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	4.57	4.15
Performanceabhängige Vergütung in %	1.23	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	5.80	4.15

<b>MCVM China Brands Fonds -USD-R-</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Nettofondsvermögen in USD	1'840'126.36	1'215'660.29
Ausstehende Anteile	17'126	13'415
Inventarwert pro Anteil in USD	107.45	90.62
Performance in %	18.57	-5.76
Performance in % seit Liberierung am 01.12.2015	7.45	-9.38
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	5.20	4.67
Performanceabhängige Vergütung in %	1.96	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	7.16	4.67

## Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## TER

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.



# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2017	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
CNY	China International Travel -A-	4'200	0	8'400	30.14	37'344	1.57%
CNY	Jiangsu Hengrui Medicine -A-	4'352	2'000	14'112	50.59	105'307	4.42%
CNY	Kweichow Moutai -A-	0	400	1'800	471.85	125'279	5.26%
CNY	Yonghui Superstores -A-	0	20'400	18'000	7.08	18'798	0.79%
CNY	Yunnan Baiyao Group -A-	3'400	0	3'400	93.85	47'067	1.98%
HKD	AAC Technologies Holdings	3'600	1'800	1'800	97.60	22'504	0.95%
HKD	Beijing Enterprises Water Ltd.	10'000	40'000	50'000	6.06	38'814	1.63%
HKD	BYD Company Ltd	0	3'000	9'300	47.90	57'064	2.40%
HKD	China Everbright Intl. Ltd	15'000	10'000	25'000	9.74	31'192	1.31%
HKD	China Life Insurance -H-	3'200	5'000	27'200	23.85	83'099	3.49%
HKD	China Medical System	0	8'000	39'000	13.50	67'443	2.83%
HKD	China Mengniu Dairy	4'000	17'000	29'000	15.30	56'837	2.39%
HKD	China Mobile Hong Kong Ltd.	0	2'000	4'600	82.85	48'819	2.05%
HKD	CHINA Railway Groupe Ltd.	0	0	30'000	6.15	23'634	0.99%
HKD	China Unicom (Hong Kong) Ltd	0	18'000	18'000	11.60	26'747	1.12%
HKD	CSPC Pharmaceutical	20'700	0	20'700	11.40	30'228	1.27%
HKD	Fosun International	9'500	0	29'500	12.20	46'102	1.94%
HKD	H&H International	12'000	0	12'000	19.76	30'374	1.28%
HKD	PCCW Ltd	0	30'000	73'000	4.44	41'519	1.74%
HKD	Petro China Co Ltd. -H-	0	15'000	69'000	4.78	42'249	1.77%
HKD	Ping An Insurance (Group) Company of China -H-	0	2'500	9'000	51.45	59'316	2.49%
HKD	Shanghai Fosun -H-	5'000	0	19'750	30.25	76'530	3.21%
HKD	Tencent Holdings	1'020	900	4'420	279.20	158'081	6.64%
HKD	The Hong Kong and China Gas Company	1'430	0	15'730	14.68	29'580	1.24%
HKD	Tong Ren Tang -H-	5'600	12'000	51'600	12.06	79'715	3.35%
HKD	Travelsky Technology -H-	7'500	0	7'500	23.00	22'097	0.93%
HKD	Tsingtao Brewery Co	3'000	1'000	8'000	34.55	35'406	1.49%
HKD	Want Want China	0	15'000	35'000	5.27	23'628	0.99%
USD	Alibaba Group	200	250	1'250	140.90	176'125	7.40%
USD	Baidu Inc.	100	0	250	178.86	44'715	1.88%
USD	ChangYou.com -A-	1'000	0	1'000	38.76	38'760	1.63%
USD	Ctrip.com International Ltd	0	574	600	53.86	32'316	1.36%
USD	JD.com	0	700	2'800	39.22	109'816	4.61%
USD	Momo -A-	700	0	700	36.96	25'872	1.09%
USD	Netease	60	113	174	300.63	52'310	2.20%
USD	New Oriental Education & Technology Group	0	200	900	70.49	63'441	2.66%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2017	Kurs	Kurswert in USD	% des NIW
USD	Sina Corporation	500	0	500	84.97	42'485	1.78%
USD	TAL Education -A-	110	150	710	122.31	86'840	3.65%
USD	Weibo -A-	50	0	50	66.47	3'324	0.14%
USD	Yum China Holdings	1'000	1'300	1'000	39.43	39'430	1.66%
USD	ZTO Express -A-	0	0	1'900	13.96	26'524	1.11%
						<b>2'206'730</b>	<b>92.67%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>2'206'730</b>	<b>92.67%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>2'206'730</b>	<b>92.67%</b>
USD	Bankguthaben auf Sicht					228'794	9.61%
USD	Derivate Finanzinstrumente					-1'676	-0.07%
USD	Sonstige Vermögenswerte					10'169	0.43%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>2'444'018</b>	<b>102.63%</b>
abzüglich:							
USD	Forderungen und Verbindlichkeiten					-62'720	-2.63%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>2'381'297</b>	<b>100.00%</b>

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
HKD	Health and Happiness International Holdings	0	12'000
HKD	Sinotrans -H-	0	90'000
HKD	TCL Multimedia Technology	0	69'500

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Futures

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
Mini Hang Seng Index	28.09.2017	6	0	6

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
Mini Hang Seng Index	30.03.2017	8	11	0
Mini Hang Seng Index	29.06.2017	8	8	0
Mini Hang Seng Index	28.09.2017	6	0	6

# Ergänzende Angaben

## Basisinformationen

	MCVM China Brands Fonds			
Anteilstklassen	USD-I	USD-R	EUR-I	EUR-R
ISIN-Nummer	LI0287485804	LI0286383570	LI0287485820	LI0286383612
Liberierung	01.12.2015	01.12.2015	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	USD Dollar (USD)			
Referenzwährung der Anteilstklassen	USD Dollar (USD)	USD Dollar (USD)	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember			
Erstes Rechnungsjahr	vom 01. Dezember 2015 bis 31. Dezember 2016	vom 01. Dezember 2015 bis 31. Dezember 2016	offen	offen
Erfolgsverwendung	Ausschüttend			
Max. Ausgabeaufschlag	keiner	5%	keiner	5%
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Fondsvermögens	keiner	keiner	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilstklasse in eine andere Anteilstklasse	keine	keine	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.50% p.a.	2.00% p.a.	1.50% p.a.	2.00% p.a.
Performance Fee	15% der Outperformance gegenüber dem MSCI China all Shares Index in USD		15% der Outperformance gegenüber MSCI China all Shares Index in EUR	
Hurdle-Rate	Ja			
High Watermark	Ja			
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilstklasse ab der 2. Anteilstklasse			
Max. Verwahrstellengebühr	0.135% p.a. oder min. CHF 15'000.— p.a.			
Aufsichtsabgabe	Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds			
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben			
Kursinformationen				
Bloomberg	MCCBUSI LE	MCCBUSR LE	MCCBEUI LE	MCCBEUR LE
Telekurs	28.748.580	28.638.357	28.748.582	28.638.361
Reuters	28748580X.CHE	28638357X.CHE	28748582X.CHE	28638361X.CHE
Internet	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>			

## Ergänzende Angaben

<b>Tageszeitungen</b>	Börsen-Zeitung
<b>Publikationen des Fonds</b>	Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband unter <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.
<b>TER Berechnung</b>	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.
<b>Transaktionskosten</b>	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.
<b>Bewertungsgrundsätze</b>	<p>Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.</li> <li>2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.</li> <li>3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.</li> <li>4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.</li> <li>5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</li> <li>6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.</li> <li>7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</li> </ol>

## Ergänzende Angaben

	<div>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</div> <div>9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.</div> <div>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</div> <div>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.</div>						
Wechselkurse per Berichtsdatum	<div>USD 1 = CHF 0.9581 CHF 1 = USD 1.0437</div> <div>USD 1 = CNY 6.7795 CNY 1 = USD 0.1475</div> <div>USD 1 = HKD 7.8066 HKD 1 = USD 0.1281</div>						
Hinterlegungsstellen	Standard Chartered Bank (Hong Kong)Ltd., Hong Kong SIX SIS AG, Zürich UBS AG, Zürich						
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE
Private Anleger			✓	✓			
Professionelle Anleger			✓	✓			
Qualifizierte Anleger							

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Absicht, Anteile des OGAW in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

### 1. Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Die Funktion der deutschen Zahlstelle und Informationsstelle hat

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA  
Kaiserstraße 24  
D-60311 Frankfurt am Main

übernommen.

In Deutschland können die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt, der Treuhandvertrag, die Jahres-/ Halbjahresberichte sowie sonstige Informationen kostenlos in Papierform über die Zahl- und Informationsstelle bezogen werden.

Bei der Zahl- und Informationsstelle sind auch alle sonstigen Informationen erhältlich, auf die Anleger im Fürstentum Liechtenstein einen Anspruch haben. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind ebenfalls kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

### 2. Rücknahme von Anteilen und Zahlungen an Anleger in Deutschland

Die Rücknahme von Anteilen sowie Zahlungen an Anleger in Deutschland (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die Zahl- und Informationsstelle erfolgen.

### 3. Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in der Börsen-Zeitung veröffentlicht. Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden im Bundesanzeiger veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger zusätzlich mittels eines dauerhaften Datenträgers im Sinne von § 167 KAGB informiert:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile oder Aktien eines Investmentvermögens,
- b) die Kündigung der Verwaltung eines Investmentvermögens oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.





INDEPENDENT  
FUND  
MANAGEMENT  
AG